

合肥雪祺电气股份有限公司

关于开展外汇套期保值业务的可行性分析报告

一、公司开展外汇套期保值业务的背景

根据公司发展战略以及业务发展的需要，公司及子公司海外业务量不断增加，外汇头寸越来越大，为防范汇率出现较大波动时对公司经营业绩造成的影响，降低汇率风险，增强公司财务稳健性，公司及子公司拟开展外汇套期保值业务。

二、公司开展的外汇套期保值业务概述

公司及子公司拟开展的外汇套期保值业务遵循稳健原则，不进行以投机为目的的外汇交易，交易的品种包括但不限于远期结售汇、结构性远期、外汇掉期、外汇互换、外汇期货、外汇期权等业务或者业务的组合。公司开展的外汇衍生品交易品种均为与基础业务密切相关的简单外汇衍生产品，且该等外汇衍生产品与基础业务在品种、规模、方向、期限等方面相互匹配，遵循公司谨慎、稳健的风险管理原则。

三、公司开展外汇套期保值业务的必要性和可行性

随着公司及子公司海外业务的规模增长，受国际政治、经济不确定因素影响，外汇市场波动较为频繁，公司经营不确定因素增加。为防范外汇市场风险，公司及子公司有必要根据具体情况，适度开展外汇套期保值业务。

公司及子公司开展的外汇套期保值业务与公司业务紧密相关，基于公司外汇资产、负债状况及外汇收支业务情况，能进一步提高公司应对外汇波动风险的能力，更好地规避和防范公司所面临的外汇汇率、利率波动风险，增强公司财务稳健性。

四、公司开展外汇套期保值业务的基本情况

（一）交易方式

公司及子公司的外汇套期保值业务品种包括但不限于远期结售汇、结构性远期、外汇掉期、外汇互换、外汇期货、外汇期权等产品或上述产品的组合。交易场所为境内外经有关部门批准、具有外汇套期保值业务经营资质的银行等金融机构。

（二）交易金额及期限

根据资产规模及业务需求情况，公司及子公司外汇套期保值业务预计任一交易日持有的最高合约价值不超过 50,000 万美元或其他等值外币，预计动用的交易保证金和权利金上限（包括为交易而提供的担保物价值、预计占用的金融机构授信额度、为应急措施所预留的保证金等）不超过 5,000 万美元或其他等值外币。

上述额度的期限为自公司股东大会审议通过之日起一年内有效，额度可循环滚动使用，任一时点的交易余额（含前述交易的收益进行再交易的相关金额）不超过上述额度。

（三）资金来源

公司及子公司开展外汇套期保值业务的资金来源为自有资金，不涉及使用募集资金。

（四）授权事宜

公司董事会提请股东大会授权公司董事长及董事长授权人士审批日常外汇套期保值业务具体方案及签署相关合同，并由公司财务部门负责具体事项的实施。

五、公司开展外汇套期保值业务的风险分析

公司及子公司进行外汇套期保值业务遵循稳健原则，不以投机为目的进行衍生品交易，所有交易业务均以正常生产经营为基础，以具体经营业务为依托，以规避和防范汇率、利率风险为目的。但是进行该业务也存在一定的风险，主要风险如下：

（一）客户违约风险

客户应收账款发生逾期、客户调整订单等情况，使货款无法与预测的回款期及金额一致，可能使实际发生的现金流与已操作的外汇套期保值业务期限或数额无法完全匹配，从而导致公司损失。

（二）汇率波动风险

在汇率行情变动较大的情况下，银行结售汇汇率报价可能偏离公司实际收付时的汇率，造成汇兑损失。

（三）信用风险

因合作的金融机构出现破产、系统错误、市场失灵等重大不可控风险情形，金融机构出现违约，导致交易、交割、结算等无法正常进行的风险。

（四）内部控制风险

外汇套期保值业务专业性较强，复杂程度较高，可能会由于内部控制机制不完善而造成风险。

（五）经济风险

公司及子公司在中国大陆、香港等境内外区域开展外汇套期保值业务，将可能面临政治动荡、通货膨胀、汇率变动等风险，该等风险可能会影响公司套期保值的目的。

六、公司对外汇套期保值业务采取的风险控制措施

为了应对外汇套期保值业务带来的上述风险，公司采取风险管控措施如下：

（一）严格遵守内部控制制度

为控制风险，公司制定了《外汇套期保值业务管理制度》，对公司外汇套期保值业务的审批权限、操作流程、风险控制、部门及人员职责、信息隔离、风险处理等进行明确规定，公司将严格按照制定的制度进行操作，保证制度有效执行，严格控制业务风险，避免交叉或越权行使职责的情况。

（二）选择资质好的金融机构合作

为控制交易违约风险，公司及子公司仅与具有相关业务经营资质的银行等金融机构开展外汇套期保值业务，保证公司外汇交易管理工作开展的合法性。

（三）加强交易账户风险度监控，提前计划资金需求

公司及子公司将一如既往加强交易账户资金监管，实时监控账户风险度变化情况，在外汇套期保值额度内进行操作并实时关注国际市场环境变化、加强对汇率的研究分析、预判未来交易的资金规模，根据需求提前做好资金安排，防范资金风险。

（四）持续提升业务人员的综合素质

公司及子公司将持续加强外汇套期保值业务相关专业的专业知识培训，不断提高套期保值业务人员的专业素养及职业道德水平，进一步全面提升人才队伍的综合素质。

（五）不断强化内部监督与审查

公司审计部、董事会审计委员会定期或不定期对外汇套期保值业务额度预计

的合理性与必要性、实际业务操作情况、资金使用情况及盈亏情况等进行检查，不断强化内部监督与审查。

（六）重点关注境外衍生品交易风险

公司及子公司在境外开展的衍生品业务主要针对国际业务开展，交易地区政治、经济及法律风险较小，且利率、汇率市场发展较为成熟、结算量较大，境外交易对手仅限于经境外监管机构批准、具备衍生品交易业务经营资质的高信用等级商业银行等机构，并将充分评估结算便捷性、流动性及汇率波动性等因素。

七、公司开展的外汇套期保值业务可行性分析结论

公司及子公司开展外汇套期保值业务是以主营业务为基础，以防范汇率出现较大波动时对公司经营业绩造成的影响，降低汇率风险，增强公司财务稳健性为目的。同时，公司已建立了《外汇套期保值业务管理制度》，规定了相关业务审批流程，制定了合理的会计政策及会计核算具体原则。公司开展外汇套期保值业务是以具体经营业务为依托，在保证正常生产经营的前提下开展的，具有必要性和可行性。

合肥雪祺电气股份有限公司董事会

二〇二五年十二月十三日